

AEGON FELTÖREKVŐ EURÓPA KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2020. ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbfvtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2020. évi működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült MNB által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján (www.aegonalapkezelo.hu).

Budapest, 2021. április 28.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-
helyettes

Jelen dokumentum sajátkezű aláírás képet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy elektronikus aláírásával ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Feltörekvő Kötvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-254

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

| Sorozat | Deviza | ISIN kód | Sorozat | Deviza | ISIN kód |
|---------|--------|--------------|---------|--------|--------------|
| A | EUR | HU0000706114 | B | HUF | HU0000724240 |
| I | HUF | HU0000718408 | R | HUF | HU0000724257 |
| U | USD | HU0000718416 | P | PLN | HU0000724265 |
| L | PLN | HU0000724273 | V | USD | HU0000724232 |

Hozamfizetés

Az Alapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alapok befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

Alapkezelő adatai AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon: (06-1) 476-20-59

Letétkezelő adatai Unicredit Bank Hungary Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Céggjegyzékszám: 01 09 063022
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

A könyvvizsgáló munkatársának adatai: Szabados Szilvia
Kamarai tagsági szám: 005314

I. VAGYONKIMUTATÁS

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

| Megnevezés | 2019.12.31. | | 2020.12.31. | |
|--------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | Összeg / Érték (EUR) | A NEÉ százalékában (%) | Összeg / Érték (EUR) | A NEÉ százalékában (%) |
| Banki egyenlegek | 754 369 | 4,59 | 667 614 | 3,02 |
| Repo | | | | |
| Átruházható értékpapírok | 15 489 759 | 94,33 | 20 932 188 | 94,74 |
| Származékos ügyletek | 173 116 | 1,05 | 515 828 | 2,33 |
| Egyéb eszközök | 22 667 | 0,14 | 11 710 | 0,05 |
| Összes eszköz | 16 439 911 | 100,11 | 22 127 340 | 100,15 |
| Kötelezettségek | -18 808 | -0,11 | -32 332 | -0,15 |
| Nettó eszközérték | 16 421 103 | 100,00 | 22 095 008 | 100,00 |

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

| Befektetési jegy alap | sorozat | deviza | ISIN | 2019.12.31. | 2020.12.31. |
|--|---------|--------|--------------|---------------|---------------|
| | | | | | |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | A | EUR | HU0000706114 | 941 093 | 1 402 827 |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | I | HUF | HU0000718408 | 4 549 878 881 | 6 320 381 846 |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | U | USD | HU0000718416 | 100 000 | 100 000 |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | B | HUF | HU0000724240 | | 1 000 000 |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | R | HUF | HU0000724257 | | 1 000 000 |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | P | PLN | HU0000724265 | | 12 500 |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | L | PLN | HU0000724273 | | 12 500 |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | V | USD | HU0000724232 | | 3 500 |

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

| Befektetési jegy alap | sorozat | deviza | ISIN | 2019.12.31. | 2020.12.31. |
|--|---------|--------|--------------|-------------|-------------|
| | | | | | |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | A | EUR | HU0000706114 | 1.08381 | 1.131498 |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | I | HUF | HU0000718408 | 1.111083 | 1.177877 |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | U | USD | HU0000718416 | 1.190563 | 1.287266 |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | B | HUF | HU0000724240 | | 0.99865 |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | R | HUF | HU0000724257 | | 0.998694 |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | P | PLN | HU0000724265 | | 1.024381 |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | L | PLN | HU0000724273 | | 1.024421 |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | V | USD | HU0000724232 | | 1.001651 |

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

| Megnevezés | 2019.12.31. | | 2020.12.31. | |
|--|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| | Összeg / Érték (EUR) | Százalékban (%) | Összeg / Érték (EUR) | Százalékban (%) |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen | | | | |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen | | | | |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen | | | | |
| Egyéb átruházható értékpapírok | | | | |
| Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás | 1 178 086 | 7,61 | 860 654 | 4,11 |
| Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld | 14 311 673 | 92,39 | 20 071 534 | 95,89 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen | 15 489 759 | 100,00 | 20 932 188 | 100,00 |
| Értékpapírok összesen | 15 489 759 | 100,00 | 20 932 188 | 100,00 |

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

Befektetésből származó jövedelem:

| Pénzügyi műveletek bevételei | 2020 |
|---|------------------|
| Kamatozó papírok kamata | 364 367 |
| Értékpapírok felhalmozott kamata | - 51 599 |
| Kamatozó papírok árfolyamnyeresége | 464 542 |
| Származékos ügyletek nyeresége | 423 230 |
| Banki kamat | 4 |
| Devizaeszközök és köt.mérl.ford.napi ért.össz.nyeresége | 4 193 |
| Összesen: | 1 204 737 |

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

| | adatok eFt-ban |
|---|----------------|
| Pénzügyi műveletek ráfordítása | 2020 |
| Fizetendő kamatok | 1 013 |
| Származékos ügyletek árfolyamvesztesége | 664 452 |
| Opció díjak | 311 |
| Kamatozó kötvények árfolyamvesztesége | 163 608 |
| Összesen: | 829 384 |

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnál 2019-ben **Egyéb bevétel 36 eFt** büntető jutalék keletkezett. **Egyéb ráfordítás 3 318 eFt** merült fel, ami a befektetési alapok külön adóját tartalmazza.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

| | adatok eFt-ban |
|-------------------------|----------------|
| Működési költségek | 2020 |
| Alapkezelői díj | 47 798 |
| Könyvvizsgálói díj | 689 |
| Felügyeleti díj | 2 289 |
| Bankköltség | 501 |
| Letétkezelői díj | 4 291 |
| Tranzakciós díjak | 700 |
| Forgalmazói jutalékok | 1 868 |
| Ügynöki jutalékok | 1 359 |
| Keler díj | 57 |
| Főforgalmazói jutalékok | 3 314 |
| Összesen: | 62 866 |

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

| | |
|---|------------------|
| Tőkenövekmény: | 2 020 |
| vissza vásárolt befjegyek értékülönözötéből | 315 900 |
| értékpapírok értékelési különbözötéből | 569 426 |
| előző évek eredményből | 189 318 |
| üzleti év eredményből | 309 205 |
| Összesen: | 1 383 849 |

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2020-ban.

VI. A nettó eszközértéknek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

| Alap neve Fund | Sorozat Serie | Deviza Currency | ISIN | Nettó eszközérték Net Asset Value | 1 jegyre jutó eszközérték Unit price | Értéknap Value date |
|--|------------------|--------------------|--------------|---|--|------------------------|
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | A | EUR | HU0000706114 | 739 864 | 1,042327 | 2017.12.29. |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | A | EUR | HU0000706114 | 510 601 | 0,981639 | 2018.12.28. |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | A | EUR | HU0000706114 | 1 019 966 | 1,083810 | 2019.12.31. |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | A | EUR | HU0000706114 | 1 587 296 | 1,131498 | 2020.12.31. |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | I | HUF | HU0000718408 | 2 994 558 131 | 1,048712 | 2017.12.29. |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | I | HUF | HU0000718408 | 2 478 895 000 | 0,991558 | 2018.12.28. |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | I | HUF | HU0000718408 | 5 055 293 077 | 1,111083 | 2019.12.31. |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | I | HUF | HU0000718408 | 7 444 632 408 | 1,177877 | 2020.12.31. |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | U | USD | HU0000718416 | 106 488 | 1,064883 | 2017.12.29. |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | U | USD | HU0000718416 | 104 000 | 1,039998 | 2018.12.28. |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | U | USD | HU0000718416 | 119 056 | 1,190563 | 2019.12.31. |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | U | USD | HU0000718416 | 128 727 | 1,287266 | 2020.12.31. |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | B | HUF | HU0000724240 | 998 650 | 0,998650 | 2020.12.31. |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | R | HUF | HU0000724257 | 998 694 | 0,998694 | 2020.12.31. |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | P | PLN | HU0000724265 | 12 805 | 1,024381 | 2020.12.31. |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | L | PLN | HU0000724273 | 12 805 | 1,024421 | 2020.12.31. |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | V | USD | HU0000724232 | 3 506 | 1,001651 | 2020.12.31. |

VII. Származtatott ügyletek

| Ügylet | lejárat | nyitott | kötésár | utolsó h.ár | érték | deviza | nap |
|---------------------------------|-------------|---------------|---------|-------------|-----------------|------------|--------------------|
| HUF/USD 20.05.04 Forward Vétel | 2020.05.04. | 183 000 000 | 304,370 | 304,0411 | 587 | EUR | 2020.01.31. |
| HUF/USD 20.05.04 Forward Vétel | 2020.05.04. | 316 000 000 | 304,270 | 304,0411 | 706 | EUR | 2020.01.31. |
| HUF/USD 20.05.04 Forward Vétel | 2020.05.04. | 1 259 000 000 | 304,260 | 304,0411 | 2 691 | EUR | 2020.01.31. |
| HUF/USD 20.02.06 Forward Vétel | 2020.02.06. | 250 000 000 | 298,208 | 305,1648 | -17 324 | EUR | 2020.01.31. |
| EUR/USD 20.03.06 Forward Vétel | 2020.03.06. | 102 000 | 1,117 | 1,1052 | -1 054 | EUR | 2020.01.31. |
| EUR/USD 20.03.06 Forward Vétel | 2020.03.06. | 75 000 | 1,116 | 1,1052 | -741 | EUR | 2020.01.31. |
| EUR/USD 20.03.06 Forward Vétel | 2020.03.06. | 49 000 | 1,115 | 1,1052 | -440 | EUR | 2020.01.31. |
| EUR/USD 20.03.16 Forward Vétel | 2020.03.16. | 376 000 | 1,120 | 1,1059 | -4 875 | EUR | 2020.01.31. |
| EUR/USD 20.03.19 Forward Vétel | 2020.03.19. | 301 000 | 1,123 | 1,1061 | -4 640 | EUR | 2020.01.31. |
| EUR/USD 20.03.27 Forward Vétel | 2020.03.27. | 82 000 | 1,116 | 1,1066 | -729 | EUR | 2020.01.31. |
| EUR/USD 20.02.10 Forward Eladás | 2020.02.10. | 405 000 | 1,120 | 1,1036 | 6 096 | EUR | 2020.01.31. |
| HUF/USD 20.04.08 Forward Vétel | 2020.04.08. | 360 000 000 | 293,840 | 304,3716 | -38 327 | EUR | 2020.01.31. |
| HUF/USD 20.04.17 Forward Vétel | 2020.04.17. | 1 670 000 000 | 297,830 | 304,2571 | -107 049 | EUR | 2020.01.31. |
| EUR/USD 20.02.18 Forward Vétel | 2020.02.18. | 55 000 | 1,118 | 1,1041 | -693 | EUR | 2020.01.31. |
| EUR/USD 20.02.21 Forward Eladás | 2020.02.21. | 470 000 | 1,112 | 1,1043 | 3 281 | EUR | 2020.01.31. |
| HUF/USD 20.02.28 Forward Vétel | 2020.02.28. | 1 422 000 000 | 307,030 | 304,8863 | 29 492 | EUR | 2020.01.31. |
| US 5YR NOTE (CBT) Mar20 Vétel | 2020.03.31. | 23 | 120,016 | 120,3203 | 6 354 | EUR | 2020.01.31. |
| Összesen | | | | | -133 019 | EUR | 2020.01.31. |
| EUR/USD 20.03.06 Forward Vétel | 2020.03.06. | 102 000 | 1,117 | 1,1050 | -1 071 | EUR | 2020.02.28. |
| EUR/USD 20.03.06 Forward Vétel | 2020.03.06. | 75 000 | 1,116 | 1,1050 | -754 | EUR | 2020.02.28. |

| Ügylet | lejárát | nyitott | kötésár | utolsó h.ár | érték | deviza | nap |
|---------------------------------|-------------|---------------|---------|-------------|-----------------|------------|--------------------|
| EUR/USD 20.03.06 Forward Vétel | 2020.03.06. | 49 000 | 1,115 | 1,1050 | -448 | EUR | 2020.02.28. |
| EUR/USD 20.03.16 Forward Vétel | 2020.03.16. | 376 000 | 1,120 | 1,1056 | -4 970 | EUR | 2020.02.28. |
| EUR/USD 20.03.19 Forward Vétel | 2020.03.19. | 301 000 | 1,123 | 1,1058 | -4 715 | EUR | 2020.02.28. |
| EUR/USD 20.03.27 Forward Vétel | 2020.03.27. | 82 000 | 1,116 | 1,1063 | -750 | EUR | 2020.02.28. |
| HUF/USD 20.04.08 Forward Vétel | 2020.04.08. | 360 000 000 | 293,840 | 307,3837 | -48 821 | EUR | 2020.02.28. |
| HUF/USD 20.04.17 Forward Vétel | 2020.04.17. | 1 670 000 000 | 297,830 | 307,3082 | -156 368 | EUR | 2020.02.28. |
| HUF/USD 20.05.04 Forward Vétel | 2020.05.04. | 183 000 000 | 304,370 | 307,2402 | -5 077 | EUR | 2020.02.28. |
| HUF/USD 20.05.04 Forward Vétel | 2020.05.04. | 316 000 000 | 304,270 | 307,2402 | -9 076 | EUR | 2020.02.28. |
| HUF/USD 20.05.04 Forward Vétel | 2020.05.04. | 1 259 000 000 | 304,260 | 307,2402 | -36 283 | EUR | 2020.02.28. |
| EUR/USD 20.05.14 Forward Vétel | 2020.05.14. | 109 000 | 1,098 | 1,1090 | 1 066 | EUR | 2020.02.28. |
| EUR/USD 20.05.18 Forward Vétel | 2020.05.18. | 55 000 | 1,091 | 1,1093 | 936 | EUR | 2020.02.28. |
| EUR/USD 20.03.23 Forward Eladás | 2020.03.23. | 470 000 | 1,092 | 1,1060 | -10 255 | EUR | 2020.02.28. |
| EUR/USD 20.05.26 Forward Vétel | 2020.05.26. | 129 000 | 1,088 | 1,1097 | 2 534 | EUR | 2020.02.28. |
| EUR/USD 20.05.29 Forward Vétel | 2020.05.29. | 754 000 | 1,092 | 1,1099 | 12 288 | EUR | 2020.02.28. |
| HUF/USD 20.04.02 Forward Vétel | 2020.04.02. | 1 285 000 000 | 308,550 | 307,4341 | 13 673 | EUR | 2020.02.28. |
| US 10YR NOTE (CBT)Jun20 Eladás | 2020.06.19. | 5 | 132,641 | 134,7500 | -9 549 | EUR | 2020.02.28. |
| Összesen | | | | | -248 090 | EUR | 2020.02.28. |
| HUF/USD 20.04.08 Forward Vétel | 2020.04.08. | 360 000 000 | 293,840 | 327,0882 | -113 437 | EUR | 2020.03.31. |
| HUF/USD 20.04.17 Forward Vétel | 2020.04.17. | 1 670 000 000 | 297,830 | 326,9846 | -455 252 | EUR | 2020.03.31. |
| HUF/USD 20.05.04 Forward Vétel | 2020.05.04. | 183 000 000 | 304,370 | 326,8994 | -37 722 | EUR | 2020.03.31. |
| HUF/USD 20.05.04 Forward Vétel | 2020.05.04. | 316 000 000 | 304,270 | 326,8994 | -65 448 | EUR | 2020.03.31. |
| HUF/USD 20.05.04 Forward Vétel | 2020.05.04. | 1 259 000 000 | 304,260 | 326,8994 | -260 881 | EUR | 2020.03.31. |
| EUR/USD 20.05.29 Forward Vétel | 2020.05.29. | 665 000 | 1,092 | 1,1004 | 5 148 | EUR | 2020.03.31. |
| EUR/USD 20.06.08 Forward Vétel | 2020.06.08. | 38 000 | 1,120 | 1,1015 | -628 | EUR | 2020.03.31. |
| EUR/USD 20.06.16 Forward Vétel | 2020.06.16. | 294 000 | 1,131 | 1,1019 | -7 846 | EUR | 2020.03.31. |
| EUR/USD 20.06.19 Forward Vétel | 2020.06.19. | 186 000 | 1,103 | 1,1021 | -85 | EUR | 2020.03.31. |
| EUR/USD 20.06.24 Forward Eladás | 2020.06.24. | 470 000 | 1,077 | 1,1023 | -10 724 | EUR | 2020.03.31. |
| HUF/USD 20.06.02 Forward Vétel | 2020.06.02. | 753 000 000 | 326,450 | 326,5045 | -350 | EUR | 2020.03.31. |
| Összesen | | | | | -947 225 | EUR | 2020.03.31. |
| EUR/USD 20.05.29 Forward Vétel | 2020.05.29. | 665 000 | 1,092 | 1,0893 | -1 588 | EUR | 2020.04.30. |
| EUR/USD 20.06.08 Forward Vétel | 2020.06.08. | 38 000 | 1,120 | 1,0895 | -1 052 | EUR | 2020.04.30. |
| EUR/USD 20.06.16 Forward Vétel | 2020.06.16. | 294 000 | 1,131 | 1,0897 | -11 208 | EUR | 2020.04.30. |
| EUR/USD 20.06.19 Forward Vétel | 2020.06.19. | 186 000 | 1,103 | 1,0897 | -2 204 | EUR | 2020.04.30. |
| EUR/USD 20.06.24 Forward Eladás | 2020.06.24. | 470 000 | 1,077 | 1,0899 | -5 462 | EUR | 2020.04.30. |
| HUF/USD 20.06.02 Forward Vétel | 2020.06.02. | 753 000 000 | 326,450 | 324,4941 | 12 780 | EUR | 2020.04.30. |
| EUR/USD 20.05.06 Forward Eladás | 2020.05.06. | 80 000 | 1,088 | 1,0887 | -59 | EUR | 2020.04.30. |
| HUF/USD 20.07.06 Forward Vétel | 2020.07.06. | 102 000 000 | 333,660 | 324,6019 | 7 844 | EUR | 2020.04.30. |
| HUF/USD 20.06.08 Forward Vétel | 2020.06.08. | 360 000 000 | 337,320 | 324,5330 | 38 658 | EUR | 2020.04.30. |
| EUR/USD 20.05.11 Forward Vétel | 2020.05.11. | 77 000 | 1,092 | 1,0888 | -212 | EUR | 2020.04.30. |
| HUF/USD 20.06.22 Forward Vétel | 2020.06.22. | 1 798 000 000 | 322,590 | 324,6237 | -32 110 | EUR | 2020.04.30. |
| HUF/USD 20.08.05 Forward Vétel | 2020.08.05. | 183 000 000 | 325,300 | 324,7458 | 883 | EUR | 2020.04.30. |
| HUF/USD 20.08.05 Forward Vétel | 2020.08.05. | 316 000 000 | 325,000 | 324,7458 | 700 | EUR | 2020.04.30. |
| HUF/USD 20.08.05 Forward Vétel | 2020.08.05. | 1 259 000 000 | 325,300 | 324,7458 | 6 076 | EUR | 2020.04.30. |
| Összesen | | | | | 13 047 | EUR | 2020.04.30. |
| EUR/USD 20.06.08 Forward Vétel | 2020.06.08. | 38 000 | 1,120 | 1,1119 | -265 | EUR | 2020.05.29. |
| EUR/USD 20.06.16 Forward Vétel | 2020.06.16. | 294 000 | 1,131 | 1,1121 | -5 051 | EUR | 2020.05.29. |
| EUR/USD 20.06.19 Forward Vétel | 2020.06.19. | 186 000 | 1,103 | 1,1121 | 1 589 | EUR | 2020.05.29. |
| EUR/USD 20.06.24 Forward Eladás | 2020.06.24. | 470 000 | 1,077 | 1,1122 | -14 776 | EUR | 2020.05.29. |
| HUF/USD 20.07.06 Forward Vétel | 2020.07.06. | 102 000 000 | 333,660 | 313,5906 | 17 612 | EUR | 2020.05.29. |
| HUF/USD 20.06.08 Forward Vétel | 2020.06.08. | 360 000 000 | 337,320 | 313,4125 | 73 245 | EUR | 2020.05.29. |
| HUF/USD 20.06.22 Forward Vétel | 2020.06.22. | 1 798 000 000 | 322,590 | 313,5020 | 145 409 | EUR | 2020.05.29. |
| HUF/USD 20.08.05 Forward Vétel | 2020.08.05. | 183 000 000 | 325,300 | 313,6848 | 18 758 | EUR | 2020.05.29. |
| HUF/USD 20.08.05 Forward Vétel | 2020.08.05. | 316 000 000 | 325,000 | 313,6848 | 31 583 | EUR | 2020.05.29. |
| HUF/USD 20.08.05 Forward Vétel | 2020.08.05. | 1 259 000 000 | 325,300 | 313,6848 | 129 048 | EUR | 2020.05.29. |
| EUR/USD 20.06.08 Forward Eladás | 2020.06.08. | 80 000 | 1,084 | 1,1119 | -2 029 | EUR | 2020.05.29. |
| EUR/USD 20.06.11 Forward Vétel | 2020.06.11. | 114 000 | 1,079 | 1,1119 | 3 364 | EUR | 2020.05.29. |
| EUR/USD 20.06.18 Forward Eladás | 2020.06.18. | 350 000 | 1,081 | 1,1121 | -9 760 | EUR | 2020.05.29. |
| EUR/USD 20.06.30 Forward Vétel | 2020.06.30. | 719 000 | 1,101 | 1,1123 | 7 502 | EUR | 2020.05.29. |
| HUF/USD 20.07.02 Forward Vétel | 2020.07.02. | 962 000 000 | 317,331 | 313,5653 | 32 771 | EUR | 2020.05.29. |
| Összesen | | | | | 429 000 | EUR | 2020.05.29. |
| HUF/USD 20.07.06 Forward Vétel | 2020.07.06. | 102 000 000 | 333,660 | 317,8437 | 13 560 | EUR | 2020.06.30. |
| HUF/USD 20.08.05 Forward Vétel | 2020.08.05. | 183 000 000 | 325,300 | 318,0136 | 11 496 | EUR | 2020.06.30. |
| HUF/USD 20.08.05 Forward Vétel | 2020.08.05. | 316 000 000 | 325,000 | 318,0136 | 19 051 | EUR | 2020.06.30. |
| HUF/USD 20.08.05 Forward Vétel | 2020.08.05. | 1 259 000 000 | 325,300 | 318,0136 | 79 088 | EUR | 2020.06.30. |
| EUR/USD 20.08.10 Forward Eladás | 2020.08.10. | 80 000 | 1,124 | 1,1227 | 64 | EUR | 2020.06.30. |
| EUR/USD 20.08.10 Forward Vétel | 2020.08.10. | 86 000 | 1,125 | 1,1227 | -207 | EUR | 2020.06.30. |
| HUF/USD 20.07.08 Forward Vétel | 2020.07.08. | 222 000 000 | 307,080 | 317,8483 | -21 833 | EUR | 2020.06.30. |
| EUR/USD 20.09.16 Forward Vétel | 2020.09.16. | 203 000 | 1,135 | 1,1237 | -1 990 | EUR | 2020.06.30. |
| EUR/USD 20.07.20 Forward Eladás | 2020.07.20. | 350 000 | 1,129 | 1,1223 | 2 059 | EUR | 2020.06.30. |
| EUR/USD 20.08.19 Forward Vétel | 2020.08.19. | 186 000 | 1,126 | 1,1229 | -473 | EUR | 2020.06.30. |
| HUF/USD 20.07.22 Forward Vétel | 2020.07.22. | 1 798 000 000 | 308,070 | 317,9422 | -161 588 | EUR | 2020.06.30. |
| EUR/USD 20.07.20 Forward Eladás | 2020.07.20. | 120 000 | 1,121 | 1,1223 | -193 | EUR | 2020.06.30. |
| EUR/USD 20.07.31 Forward Vétel | 2020.07.31. | 719 000 | 1,123 | 1,1225 | -64 | EUR | 2020.06.30. |
| HUF/USD 20.10.02 Forward Vétel | 2020.10.02. | 962 000 000 | 318,450 | 318,1932 | 2 176 | EUR | 2020.06.30. |
| Összesen | | | | | -58 854 | EUR | 2020.06.30. |
| HUF/USD 20.08.05 Forward Vétel | 2020.08.05. | 183 000 000 | 325,300 | 290,6915 | 56 475 | EUR | 2020.07.31. |
| HUF/USD 20.08.05 Forward Vétel | 2020.08.05. | 316 000 000 | 325,000 | 290,6915 | 96 764 | EUR | 2020.07.31. |
| HUF/USD 20.08.05 Forward Vétel | 2020.08.05. | 1 259 000 000 | 325,300 | 290,6915 | 388 537 | EUR | 2020.07.31. |
| EUR/USD 20.08.10 Forward Eladás | 2020.08.10. | 80 000 | 1,124 | 1,1862 | -4 223 | EUR | 2020.07.31. |
| EUR/USD 20.08.10 Forward Vétel | 2020.08.10. | 86 000 | 1,125 | 1,1862 | 4 409 | EUR | 2020.07.31. |
| EUR/USD 20.09.16 Forward Vétel | 2020.09.16. | 203 000 | 1,135 | 1,1870 | 8 952 | EUR | 2020.07.31. |
| EUR/USD 20.08.19 Forward Vétel | 2020.08.19. | 186 000 | 1,126 | 1,1864 | 9 512 | EUR | 2020.07.31. |
| HUF/USD 20.10.02 Forward Vétel | 2020.10.02. | 962 000 000 | 318,450 | 290,8486 | 241 865 | EUR | 2020.07.31. |
| HUF/USD 20.10.06 Forward Vétel | 2020.10.06. | 102 000 000 | 311,760 | 290,8599 | 19 835 | EUR | 2020.07.31. |
| HUF/USD 20.10.08 Forward Vétel | 2020.10.08. | 222 000 000 | 310,930 | 290,8656 | 41 555 | EUR | 2020.07.31. |
| HUF/USD 20.11.10 Forward Vétel | 2020.11.10. | 910 000 000 | 314,980 | 290,9591 | 201 306 | EUR | 2020.07.31. |
| EUR/USD 20.08.19 Forward Eladás | 2020.08.19. | 120 000 | 1,141 | 1,1864 | -4 628 | EUR | 2020.07.31. |
| EUR/USD 20.08.19 Forward Eladás | 2020.08.19. | 350 000 | 1,142 | 1,1864 | -13 147 | EUR | 2020.07.31. |
| HUF/USD 20.10.26 Forward Vétel | 2020.10.26. | 1 798 000 000 | 307,200 | 290,9166 | 276 453 | EUR | 2020.07.31. |
| HUF/USD 20.08.31 Forward Vétel | 2020.08.31. | 926 000 000 | 294,960 | 290,7814 | 38 053 | EUR | 2020.07.31. |
| HUF/USD 20.08.31 Forward Vétel | 2020.08.31. | 203 000 000 | 295,520 | 290,7814 | 9 442 | EUR | 2020.07.31. |
| HUF/USD 20.10.05 Forward Vétel | 2020.10.05. | 265 000 000 | 294,180 | 290,8571 | 8 683 | EUR | 2020.07.31. |

| Ügylet | lejárat | nyitott | kötésár | utolsó h.ár | érték | deviza | nap |
|---------------------------------|-------------|---------------|---------|-------------|-----------|--------|-------------|
| EUR/USD 20.09.03 Forward Vétel | 2020.09.03. | 719 000 | 1,177 | 1,1868 | 6 153 | EUR | 2020.07.31. |
| Összesen | | | | | 1 385 997 | EUR | 2020.07.31. |
| EUR/USD 20.09.16 Forward Vétel | 2020.09.16. | 203 000 | 1,135 | 1,1913 | 9 648 | EUR | 2020.08.31. |
| HUF/USD 20.10.02 Forward Vétel | 2020.10.02. | 962 000 000 | 318,450 | 297,4171 | 179 455 | EUR | 2020.08.31. |
| HUF/USD 20.10.06 Forward Vétel | 2020.10.06. | 102 000 000 | 311,760 | 297,4318 | 13 240 | EUR | 2020.08.31. |
| HUF/USD 20.10.08 Forward Vétel | 2020.10.08. | 222 000 000 | 310,930 | 297,4391 | 27 205 | EUR | 2020.08.31. |
| HUF/USD 20.11.10 Forward Vétel | 2020.11.10. | 910 000 000 | 314,980 | 297,5222 | 142 453 | EUR | 2020.08.31. |
| HUF/USD 20.10.26 Forward Vétel | 2020.10.26. | 1 798 000 000 | 307,200 | 297,5049 | 160 267 | EUR | 2020.08.31. |
| HUF/USD 20.10.05 Forward Vétel | 2020.10.05. | 265 000 000 | 294,180 | 297,4281 | -8 264 | EUR | 2020.08.31. |
| EUR/USD 20.09.03 Forward Vétel | 2020.09.03. | 719 000 | 1,177 | 1,1910 | 8 664 | EUR | 2020.08.31. |
| HUF/USD 20.10.05 Forward Vétel | 2020.10.05. | 183 000 000 | 294,850 | 297,4281 | -4 519 | EUR | 2020.08.31. |
| HUF/USD 20.10.05 Forward Vétel | 2020.10.05. | 316 000 000 | 294,650 | 297,4281 | -8 415 | EUR | 2020.08.31. |
| HUF/USD 20.10.05 Forward Vétel | 2020.10.05. | 1 259 000 000 | 294,940 | 297,4281 | -29 997 | EUR | 2020.08.31. |
| EUR/USD 20.09.10 Forward Eladás | 2020.09.10. | 80 000 | 1,185 | 1,1911 | -396 | EUR | 2020.08.31. |
| EUR/USD 20.09.10 Forward Vétel | 2020.09.10. | 86 000 | 1,186 | 1,1911 | 376 | EUR | 2020.08.31. |
| EUR/USD 20.09.21 Forward Eladás | 2020.09.21. | 120 000 | 1,186 | 1,1914 | -574 | EUR | 2020.08.31. |
| EUR/USD 20.09.21 Forward Eladás | 2020.09.21. | 350 000 | 1,186 | 1,1914 | -1 528 | EUR | 2020.08.31. |
| EUR/USD 20.09.21 Forward Vétel | 2020.09.21. | 186 000 | 1,192 | 1,1914 | -16 | EUR | 2020.08.31. |
| HUF/USD 21.02.03 Forward Vétel | 2021.02.03. | 926 000 000 | 301,160 | 297,7119 | 29 944 | EUR | 2020.08.31. |
| HUF/USD 21.01.29 Forward Vétel | 2021.01.29. | 203 000 000 | 301,310 | 297,6987 | 6 872 | EUR | 2020.08.31. |
| Összesen | | | | | 524 414 | EUR | 2020.08.31. |
| HUF/USD 20.10.02 Forward Vétel | 2020.10.02. | 84 000 000 | 318,450 | 311,4095 | 5 093 | EUR | 2020.09.30. |
| HUF/USD 20.10.06 Forward Vétel | 2020.10.06. | 102 000 000 | 311,760 | 311,4286 | 297 | EUR | 2020.09.30. |
| HUF/USD 20.10.08 Forward Vétel | 2020.10.08. | 222 000 000 | 310,930 | 311,4382 | -995 | EUR | 2020.09.30. |
| HUF/USD 20.11.10 Forward Vétel | 2020.11.10. | 910 000 000 | 314,980 | 311,6134 | 26 673 | EUR | 2020.09.30. |
| HUF/USD 20.10.26 Forward Vétel | 2020.10.26. | 1 798 000 000 | 307,200 | 311,5353 | -69 584 | EUR | 2020.09.30. |
| HUF/USD 20.10.05 Forward Vétel | 2020.10.05. | 265 000 000 | 294,180 | 311,4239 | -42 598 | EUR | 2020.09.30. |
| HUF/USD 20.10.05 Forward Vétel | 2020.10.05. | 183 000 000 | 294,850 | 311,4239 | -28 210 | EUR | 2020.09.30. |
| HUF/USD 20.10.05 Forward Vétel | 2020.10.05. | 316 000 000 | 294,650 | 311,4239 | -49 333 | EUR | 2020.09.30. |
| HUF/USD 20.10.05 Forward Vétel | 2020.10.05. | 1 259 000 000 | 294,940 | 311,4239 | -192 964 | EUR | 2020.09.30. |
| HUF/USD 21.02.03 Forward Vétel | 2021.02.03. | 926 000 000 | 301,160 | 311,9838 | -91 268 | EUR | 2020.09.30. |
| HUF/USD 21.01.29 Forward Vétel | 2021.01.29. | 203 000 000 | 301,310 | 311,9607 | -19 678 | EUR | 2020.09.30. |
| EUR/USD 20.12.03 Forward Vétel | 2020.12.03. | 719 000 | 1,200 | 1,1726 | -16 640 | EUR | 2020.09.30. |
| EUR/USD 20.12.10 Forward Vétel | 2020.12.10. | 121 000 | 1,185 | 1,1727 | -1 230 | EUR | 2020.09.30. |
| EUR/USD 20.12.10 Forward Eladás | 2020.12.10. | 80 000 | 1,184 | 1,1727 | 751 | EUR | 2020.09.30. |
| EUR/USD 20.12.14 Forward Eladás | 2020.12.14. | 330 000 | 1,186 | 1,1728 | 3 664 | EUR | 2020.09.30. |
| EUR/USD 20.12.16 Forward Vétel | 2020.12.16. | 203 000 | 1,190 | 1,1729 | -2 999 | EUR | 2020.09.30. |
| EUR/USD 20.12.18 Forward Eladás | 2020.12.18. | 420 000 | 1,190 | 1,1729 | 5 990 | EUR | 2020.09.30. |
| EUR/USD 20.12.18 Forward Eladás | 2020.12.18. | 120 000 | 1,189 | 1,1729 | 1 650 | EUR | 2020.09.30. |
| EUR/USD 20.12.18 Forward Eladás | 2020.12.18. | 350 000 | 1,189 | 1,1729 | 4 752 | EUR | 2020.09.30. |
| EUR/USD 20.12.18 Forward Vétel | 2020.12.18. | 186 000 | 1,189 | 1,1729 | -2 621 | EUR | 2020.09.30. |
| EUR/USD 20.10.28 Forward Eladás | 2020.10.28. | 620 000 | 1,165 | 1,1717 | -3 600 | EUR | 2020.09.30. |
| HUF/USD 21.01.04 Forward Vétel | 2021.01.04. | 818 000 000 | 312,700 | 311,8449 | 6 134 | EUR | 2020.09.30. |
| EUR/USD 20.12.02 Forward Eladás | 2020.12.02. | 1 160 000 | 1,171 | 1,1725 | -1 783 | EUR | 2020.09.30. |
| Összesen | | | | | -468 498 | EUR | 2020.09.30. |
| HUF/USD 20.11.10 Forward Vétel | 2020.11.10. | 910 000 000 | 314,980 | 315,0832 | -811 | EUR | 2020.10.30. |
| HUF/USD 21.02.03 Forward Vétel | 2021.02.03. | 926 000 000 | 301,160 | 315,5054 | -119 943 | EUR | 2020.10.30. |
| HUF/USD 21.01.29 Forward Vétel | 2021.01.29. | 203 000 000 | 301,310 | 315,4811 | -25 962 | EUR | 2020.10.30. |
| EUR/USD 20.12.03 Forward Vétel | 2020.12.03. | 612 000 | 1,200 | 1,1681 | -16 567 | EUR | 2020.10.30. |
| EUR/USD 20.12.10 Forward Vétel | 2020.12.10. | 121 000 | 1,185 | 1,1682 | -1 700 | EUR | 2020.10.30. |
| EUR/USD 20.12.10 Forward Eladás | 2020.12.10. | 80 000 | 1,184 | 1,1682 | 1 062 | EUR | 2020.10.30. |
| EUR/USD 20.12.14 Forward Eladás | 2020.12.14. | 330 000 | 1,186 | 1,1683 | 4 947 | EUR | 2020.10.30. |
| EUR/USD 20.12.16 Forward Vétel | 2020.12.16. | 203 000 | 1,190 | 1,1684 | -3 791 | EUR | 2020.10.30. |
| EUR/USD 20.12.18 Forward Eladás | 2020.12.18. | 420 000 | 1,190 | 1,1684 | 7 628 | EUR | 2020.10.30. |
| EUR/USD 20.12.18 Forward Eladás | 2020.12.18. | 120 000 | 1,189 | 1,1684 | 2 118 | EUR | 2020.10.30. |
| EUR/USD 20.12.18 Forward Eladás | 2020.12.18. | 350 000 | 1,189 | 1,1684 | 6 117 | EUR | 2020.10.30. |
| EUR/USD 20.12.18 Forward Vétel | 2020.12.18. | 186 000 | 1,189 | 1,1684 | -3 346 | EUR | 2020.10.30. |
| HUF/USD 21.01.04 Forward Vétel | 2021.01.04. | 818 000 000 | 312,700 | 315,3600 | -18 921 | EUR | 2020.10.30. |
| EUR/USD 20.12.02 Forward Eladás | 2020.12.02. | 1 160 000 | 1,171 | 1,1681 | 2 584 | EUR | 2020.10.30. |
| EUR/USD 20.12.10 Forward Eladás | 2020.12.10. | 80 000 | 1,175 | 1,1682 | 473 | EUR | 2020.10.30. |
| HUF/USD 21.01.06 Forward Vétel | 2021.01.06. | 183 000 000 | 306,310 | 315,3697 | -14 718 | EUR | 2020.10.30. |
| HUF/USD 21.01.06 Forward Vétel | 2021.01.06. | 581 000 000 | 306,395 | 315,3697 | -46 277 | EUR | 2020.10.30. |
| HUF/USD 21.01.06 Forward Vétel | 2021.01.06. | 1 259 000 000 | 306,480 | 315,3697 | -99 302 | EUR | 2020.10.30. |
| HUF/USD 20.11.09 Forward Vétel | 2020.11.09. | 102 000 000 | 304,440 | 315,0793 | -9 693 | EUR | 2020.10.30. |
| HUF/USD 20.11.09 Forward Vétel | 2020.11.09. | 149 000 000 | 306,115 | 315,0793 | -11 865 | EUR | 2020.10.30. |
| HUF/USD 21.01.26 Forward Vétel | 2021.01.26. | 1 894 000 000 | 307,000 | 315,4666 | -142 036 | EUR | 2020.10.30. |
| EUR/USD 20.11.30 Forward Eladás | 2020.11.30. | 160 000 | 1,183 | 1,1680 | 2 001 | EUR | 2020.10.30. |
| Összesen | | | | | -488 002 | EUR | 2020.10.30. |
| HUF/USD 21.02.03 Forward Vétel | 2021.02.03. | 926 000 000 | 301,160 | 300,7387 | 3 597 | EUR | 2020.11.30. |
| HUF/USD 21.01.29 Forward Vétel | 2021.01.29. | 203 000 000 | 301,310 | 300,7487 | 1 050 | EUR | 2020.11.30. |
| EUR/USD 20.12.03 Forward Vétel | 2020.12.03. | 612 000 | 1,200 | 1,1986 | -562 | EUR | 2020.11.30. |
| EUR/USD 20.12.10 Forward Vétel | 2020.12.10. | 121 000 | 1,185 | 1,1987 | 1 424 | EUR | 2020.11.30. |
| EUR/USD 20.12.14 Forward Eladás | 2020.12.14. | 330 000 | 1,186 | 1,1988 | -3 579 | EUR | 2020.11.30. |
| EUR/USD 20.12.16 Forward Vétel | 2020.12.16. | 203 000 | 1,190 | 1,1989 | 1 474 | EUR | 2020.11.30. |
| EUR/USD 20.12.18 Forward Eladás | 2020.12.18. | 420 000 | 1,190 | 1,1989 | -3 259 | EUR | 2020.11.30. |
| EUR/USD 20.12.18 Forward Eladás | 2020.12.18. | 120 000 | 1,189 | 1,1989 | -991 | EUR | 2020.11.30. |
| EUR/USD 20.12.18 Forward Eladás | 2020.12.18. | 350 000 | 1,189 | 1,1989 | -2 950 | EUR | 2020.11.30. |
| EUR/USD 20.12.18 Forward Vétel | 2020.12.18. | 186 000 | 1,189 | 1,1989 | 1 474 | EUR | 2020.11.30. |
| HUF/USD 21.01.04 Forward Vétel | 2021.01.04. | 818 000 000 | 312,700 | 300,6242 | 87 726 | EUR | 2020.11.30. |
| EUR/USD 20.12.02 Forward Eladás | 2020.12.02. | 990 000 | 1,171 | 1,1985 | -22 964 | EUR | 2020.11.30. |
| EUR/USD 20.12.10 Forward Eladás | 2020.12.10. | 80 000 | 1,175 | 1,1987 | -1 575 | EUR | 2020.11.30. |
| HUF/USD 21.01.06 Forward Vétel | 2021.01.06. | 183 000 000 | 306,310 | 300,6342 | 9 417 | EUR | 2020.11.30. |
| HUF/USD 21.01.06 Forward Vétel | 2021.01.06. | 581 000 000 | 306,395 | 300,6342 | 30 337 | EUR | 2020.11.30. |
| HUF/USD 21.01.06 Forward Vétel | 2021.01.06. | 1 259 000 000 | 306,480 | 300,6342 | 66 689 | EUR | 2020.11.30. |
| HUF/USD 21.01.26 Forward Vétel | 2021.01.26. | 1 894 000 000 | 307,000 | 300,7338 | 107 358 | EUR | 2020.11.30. |
| EUR/USD 20.12.07 Forward Eladás | 2020.12.07. | 155 000 | 1,168 | 1,1987 | -3 945 | EUR | 2020.11.30. |
| HUF/USD 21.01.11 Forward Vétel | 2021.01.11. | 149 000 000 | 303,070 | 300,6591 | 3 292 | EUR | 2020.11.30. |
| HUF/USD 21.01.11 Forward Vétel | 2021.01.11. | 102 000 000 | 302,960 | 300,6591 | 2 151 | EUR | 2020.11.30. |
| HUF/USD 21.01.11 Forward Vétel | 2021.01.11. | 910 000 000 | 301,940 | 300,6591 | 10 721 | EUR | 2020.11.30. |
| HUF/USD 21.01.19 Forward Vétel | 2021.01.19. | 238 000 000 | 304,200 | 300,6989 | 7 607 | EUR | 2020.11.30. |
| EUR/USD 21.03.01 Forward Eladás | 2021.03.01. | 140 000 | 1,195 | 1,2009 | -689 | EUR | 2020.11.30. |
| EUR/USD 21.03.02 Forward Vétel | 2021.03.02. | 342 000 | 1,201 | 1,2009 | 29 | EUR | 2020.11.30. |

| Ügylet | lejárát | nyitott | kötésár | utolsó h.ár | érték | deviza | nap |
|---------------------------------|-------------|---------------|---------|-------------|---------|--------|-------------|
| Összesen | | | | | 293 832 | EUR | 2020.11.30. |
| HUF/USD 21.02.03 Forward Vétel | 2021.02.03. | 926 000 000 | 301,160 | 297,5302 | 30 567 | EUR | 2020.12.31. |
| HUF/USD 21.01.29 Forward Vétel | 2021.01.29. | 203 000 000 | 301,310 | 297,5052 | 7 020 | EUR | 2020.12.31. |
| HUF/USD 21.01.04 Forward Vétel | 2021.01.04. | 818 000 000 | 312,700 | 297,3693 | 109 835 | EUR | 2020.12.31. |
| HUF/USD 21.01.06 Forward Vétel | 2021.01.06. | 183 000 000 | 306,310 | 297,3740 | 14 621 | EUR | 2020.12.31. |
| HUF/USD 21.01.06 Forward Vétel | 2021.01.06. | 581 000 000 | 306,395 | 297,3740 | 46 849 | EUR | 2020.12.31. |
| HUF/USD 21.01.06 Forward Vétel | 2021.01.06. | 1 259 000 000 | 306,480 | 297,3740 | 102 448 | EUR | 2020.12.31. |
| HUF/USD 21.01.26 Forward Vétel | 2021.01.26. | 1 894 000 000 | 307,000 | 297,4902 | 160 681 | EUR | 2020.12.31. |
| HUF/USD 21.01.11 Forward Vétel | 2021.01.11. | 149 000 000 | 303,070 | 297,3857 | 7 654 | EUR | 2020.12.31. |
| HUF/USD 21.01.11 Forward Vétel | 2021.01.11. | 102 000 000 | 302,960 | 297,3857 | 5 140 | EUR | 2020.12.31. |
| HUF/USD 21.01.11 Forward Vétel | 2021.01.11. | 910 000 000 | 301,940 | 297,3857 | 37 592 | EUR | 2020.12.31. |
| HUF/USD 21.01.19 Forward Vétel | 2021.01.19. | 238 000 000 | 304,200 | 297,4551 | 14 453 | EUR | 2020.12.31. |
| EUR/USD 21.03.01 Forward Eladás | 2021.03.01. | 140 000 | 1,195 | 1,2294 | -3 922 | EUR | 2020.12.31. |
| EUR/USD 21.03.02 Forward Vétel | 2021.03.02. | 342 000 | 1,201 | 1,2296 | 8 021 | EUR | 2020.12.31. |
| EUR/USD 21.04.06 Forward Eladás | 2021.04.06. | 1 060 000 | 1,206 | 1,2305 | -21 581 | EUR | 2020.12.31. |
| EUR/USD 21.03.04 Forward Vétel | 2021.03.04. | 612 000 | 1,209 | 1,2296 | 10 242 | EUR | 2020.12.31. |
| EUR/USD 21.04.07 Forward Eladás | 2021.04.07. | 225 000 | 1,220 | 1,2306 | -1 869 | EUR | 2020.12.31. |
| EUR/USD 21.04.12 Forward Vétel | 2021.04.12. | 147 000 | 1,216 | 1,2307 | 1 724 | EUR | 2020.12.31. |
| EUR/USD 21.04.12 Forward Eladás | 2021.04.12. | 80 000 | 1,216 | 1,2307 | -977 | EUR | 2020.12.31. |
| EUR/USD 21.04.14 Forward Eladás | 2021.04.14. | 330 000 | 1,213 | 1,2308 | -4 784 | EUR | 2020.12.31. |
| EUR/USD 21.04.16 Forward Vétel | 2021.04.16. | 203 000 | 1,221 | 1,2308 | 1 604 | EUR | 2020.12.31. |
| HUF/USD 21.01.19 Forward Vétel | 2021.01.19. | 92 000 000 | 291,130 | 297,4551 | -5 474 | EUR | 2020.12.31. |
| EUR/USD 21.05.18 Forward Vétel | 2021.05.18. | 234 000 | 1,224 | 1,2316 | 1 534 | EUR | 2020.12.31. |
| EUR/USD 21.05.18 Forward Eladás | 2021.05.18. | 120 000 | 1,223 | 1,2316 | -836 | EUR | 2020.12.31. |
| EUR/USD 21.05.18 Forward Eladás | 2021.05.18. | 770 000 | 1,224 | 1,2316 | -4 766 | EUR | 2020.12.31. |
| EUR/USD 21.05.18 Forward Vétel | 2021.05.18. | 30 000 | 1,229 | 1,2316 | 61 | EUR | 2020.12.31. |
| HUF/USD 21.02.05 Forward Vétel | 2021.02.05. | 1 000 000 | 296,210 | 297,5402 | -12 | EUR | 2020.12.31. |
| HUF/USD 21.02.05 Forward Vétel | 2021.02.05. | 1 000 000 | 296,210 | 297,5402 | -12 | EUR | 2020.12.31. |
| PLN/USD 21.02.05 Forward Vétel | 2021.02.05. | 12 500 | 3,761 | 3,7501 | 8 | EUR | 2020.12.31. |
| PLN/USD 21.02.05 Forward Vétel | 2021.02.05. | 12 500 | 3,761 | 3,7501 | 8 | EUR | 2020.12.31. |
| Összesen | | | | | 515 828 | EUR | 2020.12.31. |

VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alapkezelő működésében a 2020-as évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságában 2020. július 7-én Olaf Adriaan Wilhelmus Johannes van den Heuvel került megválasztásra felügyelőbizottsági tagként. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságának elnöki pozícióját 2020. július 29-től Jane Daniel tölti be. Az Alapkezelő befektetési igazgatói pozícióját Loncsák András látja el, aki közvetlenül az Alapkezelő vezérigazgatójának jelent. Ezen változások nem érintették az alap befektetési politikáját.

A 2020-as évben az alap befektetési céljának megtartása mellett az Alapkezelő új devizafedezett sorozatokat indított.

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt és több hullámban érezteti mind a társadalomra, mind pedig a gazdaságra gyakorolt hatását. Ugyan 2020 év végén már megjelentek és elérhetővé váltak szűk körben vakcinák, a tömeges oltások elterjedése várhatólag 2021 folyamán fog megtörténni. A pénz- és tőkepiaci folyamatokat 2020 folyamán leginkább a koronavírus következményei befolyásolták, s várhatóan a pandémia hatásai kihatnak a 2021-es évre is. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. működése és befektetési döntéshozatala során mindvégig kiemelt figyelmet fordított, és fordít a jövőben is a koronavírus piaci hatásainak értékelésére. Az éves jelentés összeállításakor nem ismert olyan tény amely megkérdőjelezné az Alap jövőben való fennmaradását.

Az Alap célja, hogy a feltörekvő európai országok és állami tulajdonú vállalatok kötvényeibe történő

befektetéssel tőkenövekedést érjen el. Az Alap nem alkalmaz hitelbesorolási korlátokat, bármilyen hosszú távú adóbesorolású ország és vállalat értékpapírjait vásárolhatja. Az Alap ésszerű kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekedést célozza meg

IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

a)- b) a javadalmazás teljes összege, az alkalmazottak számára kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti, valamint munkavállalói kategóriánkénti bontásban, a kedvezményezettek számának megjelölésével

| | Javadalmazás teljes összege | ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorló személyek (ideértve ügyvezetők) |
|--------------------|-----------------------------|---|
| Létszámadatok (fő) | 57 | 6 |
| Rögzített | 634 224 470 | 196 047 892 |
| Változó | 73 635 862 | 37 520 755 |
| Nyerésrészesezés | 0 | 0 |

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer a menedzsment tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, a kockázatkezelési vezető, projektmenedzser valamint a pénzügyi vezető számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. A személyre szabott célok meghatározása az elnök-vezérigazgató feladata, amit az Azonosított Munkavállalók esetében a Kockázatkezelési Vezető is ellenőriz. A Vezérigazgató és a Kockázatkezelési Vezető feladatkiírását a Felügyelő Bizottság és/vagy az Aegon Asset Management képviselője hagyja jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik.

A bónuszként kifizethető összegek meghatározásakor az egyéni célok elérése mellett további kontrollt jelent az Aegon Asset Management javadalmazási bizottsága által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általuk jóváhagyott bónusz keret mennyisége.

d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye

A belső ellenőrzés a javadalmazási politika éves felülvizsgálata nem tett megállapítást, mindent az előírásoknak megfelelőnek talált. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága is tájékoztatva lett.

e) javadalmazási politika érdemi változásai

A javadalmazási politikában a tárgyévben jelentős változás nem történt.

X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;

Az Alap a tárgyidőszakban nem tartott az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközt.

b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás;

Az Alapkezelő a tárgyidőszakban nem kötött új megállapodást az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban.

c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek.

Az Alap alapdevizában denominált „A” sorozata az alábbi befektetői profillal rendelkezik:

| Alap neve | Alap alapdevizája | javasolt minimális befektetési időtáv (A sorozat) | kockázati besorolás |
|--|-------------------|---|---------------------|
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | EUR | 2 év | 4 (közepes) |

Az Alapot elsősorban olyan Befektetőknek szánjuk, akik legalább a javasolt minimális befektetési időre terveznek befektetni, és a kockázat/nyereség profil 1-től 7-ig terjedő skáláján a megjelölt értéket a kockázatviselési hajlandóságukhoz mérten elfogadhatónak tartják.

Az Alap célja, hogy a feltörekvő európai országok és állami tulajdonú vállalatok kötvényeibe történő befektetéssel tőkenövekedést érjen el. Az Alap nem alkalmaz hitelbesorolási korlátokat, bármilyen hosszú távú adósbesorolású ország és vállalat értékpapírjait vásárolhatja. Az Alap ésszerű kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekedést célozza meg.

Az Alap elsősorban devizás feltörekvő piaci kötvényeket vásárol, melyek mellett magyar helyi devizás rövid- és hosszú lejáratú kötvényeket tart diverzifikációs és likviditáskezelési célból. A kötvényállomány részét képezhetik továbbá jelzálog-hitelintézeti, egyéb hitelintézeti, önkormányzati vagy egyéb gazdálkodó szervezet által kibocsátott, rövid- és hosszú lejáratú, fix- vagy változó kamatozású, strukturált és átváltható kötvények.

Az Alap befektetéseinek magját Közép-Kelet-Európa, Délkelet-Európa, Baltikum és Független Államok Közössége devizás állampapírjai és többségi állami tulajdonú vállalatok kötvényei alkotják, amelyek mellett

az alap diverzifikáció és likviditáskezelési céllal rövid- és hosszú lejáratú magyar állampapírokat tart. Attraktív piaci kondíciók esetén az Alapban lehetőség van a fentiekén kívüli, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vásárlására.

Az Alapban a felsorolt 16 országban (célország) felvett kötvénykitettség célsúlya: 95%.

Az Alapnak nincs referenciaindex.

Az Alap jelentős devizakitettséget is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban a céldevizára (USD) fedez az Alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az Alap.

Az Alap származékos ügyleteket használ fedezeti célból, valamint a portfólió hatékony kezelésének céljából, a befektetési célok elérésének érdekében. Az Alap az A, I, B, R, P és Pi sorozatainak a céldevizával szembeni devizakockázatának csökkentése céljából fedezeti ügyleteket is köthet.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési és megfelelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési és megfelelési vezető felelős. A részlegben belül a kockázatkezelési egység célja, hogy olyan kockázatkezelési gyakorlatot alakítson ki, amely alkalmas az Alap kockázatainak azonosítására, mérésére, folyamatos nyomon követésére és kezelésére. Az alkalmazott eljárások és szabályok biztosítják, hogy a befektetők tudomására hozott kockázati profil összhangban legyen az Alap kezelési szabályzatában meghatározott kockázati korlátokkal.

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszert működtet, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitettségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

XI. Tőkeáttétel alkalmazása

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét, azaz az Alap felvehető tőkeáttétel maximális értéke 2. Az Alap befektetési politikája további korlátozásokat nem tartalmaz.

Az Alap egyes sorozatainak az alapdevizával szembeni devizakockázatának csökkentése céljából kötött fedezeti ügyleteket, illetve a hatékony portfólió kialakítás céljából is kötött származékos ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2020.12.31-én a következő: 1,12.

XII. Eredménykimutatás

Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

| | Előző év | Tárgyév |
|---|----------------|----------------|
| | eFt | eFt |
| I. Pénzügyi műveletek bevételei | 818 395 | 1 204 737 |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 641 601 | 829 384 |
| III. Egyéb bevételek | 119 | 36 |
| IV. Működési költségek | 45 542 | 62 866 |
| V. Egyéb ráfordítások | 2 394 | 3 318 |
| VI. Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | 0 |
| Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.) | 128 977 | 309 205 |

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.